Guía temática 1

Introducción a las Finanzas Éticas e Inversiones Responsables





"Invertir responsablemente es lo mismo que consumir con responsabilidad: mecanismos alternativos para un desarrollo sostenible y con justicia social"

price

Promoting Responsible Investment and Commerce in Europe



Guía realizada por:	Fondazione Culturale Responsabilità Etica www.fcre.it
Créditos:	Autor: Irene Palmisano Supervisión: Jason Nardi Edición: Francisco Fuentes Diseño: Tomás Sánchez
	Esta guía ha sido elaborada en el contexto del Proyecto PRICE. Más información acerca del proyecto puede encontrarse en el sitio web: www.thepriceproject.org
	(cc) Creative Commons Attribution - Non Commercial - No Derivatives 4.0 International
Proyecto liderado por:	
Descargo de responsabilidad	La presente publicación ha sido elaborada con la asistencia de la Unión Europea. El contenido de la misma es responsabilidad exclusiva de PRICE y en ningún caso debe considerarse que refleja los puntos de vista de la Unión Europea.
Co-financiado por la UE	

Fomentando la Inversión y el Comercio Responsable en Europa

PRICE (Promoting Responsible Investments and commerce in Europe – Fomentando la Inversión y el Comercio Responsable en Europa) es un proyecto internacional que tiene como objetivo sensibilizar al público para movilizar mayores apoyos financieros hacia aquellas acciones que buscan reducir la pobreza y que buscan crear relaciones más justas entre los países desarrollados y los que están en vías de desarrollo. El Proyecto busca incidir en el campo de las inversiones responsables y en actividades comerciales más justas y sostenibles. El Proyecto PRICE está cofinanciado por la Unión Europea e involucra a 10 organizaciones de Comercio Justo y Finanzas Éticas, de 9 países europeos. El objetivo es investigar y verificar las causas y factores que puedan producir un mayor acercamiento entre ambos sectores, con el fin de expandir su área de acción. El proyecto se puede dividir en 3 fases:

Fase 1 - Investigación y desarrollo de material de formación. En concreto: arrojar luz sobre la relación existente entre las Finanzas Éticas y el Comercio Justo, su nivel de interacción (demanda – oferta de servicios para pre-financiar o importar), así como herramientas existentes que permitan una mayor colaboración entre ambas. Los resultados de esta investigación deberán permitir el desarrollo de un kit de formación que será utilizado durante la segunda fase.

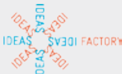
Fase 2 - Formación y sensibilización. Se llevarán a cabo diversas actividades de formación con el fin de acercar las principales experiencias nacionales y diseminar buenas prácticas y soluciones innovadoras.

Fase 3 - Campaña sobre el Comercio Justo y las Finanzas Éticas. Esto con el fin de movilizar a la opinión pública a través de eventos como seminarios, charlas, entre otros.

El Proyecto PRICE es coordinado por Fundación COPADE con la participación de socios provenientes de 8 países europeos: AGICES (Assemblea Generale Italiana del Commercio Equo e Solidale de Italia), FCRE (Fondazione Culturale Responsabilità Etica de Italia), WFTO (Organización Mundial del Comercio Justo con su sede principal en Holanda) Equação (Portugal), Fair Trade Hellas (Grecia), Ideas Factory (Bulgaria), Koperattiva Kummerc Gust (Malta), Polish Fair Trade Association (Polonia) y Védegylet – Protect the Future (Hungría).











www.thepriceproject.org

Contenidos



Introducción:

Vivimos en un mundo interconectado y globalizado. Pongamos un ejemplo bien conocido: el aleteo de una mariposa puede crear un huracán en el otro lado del mundo. En el mundo de hoy en día, las "mariposas" pueden ser simples transacciones financieras que pueden tener un impacto en otras partes del planeta, tal como ha ocurrido con la reciente crisis financiera global. Imaginemos al Sr. Smith, un empleado medio de Estados Unidos, firmando un préstamo hipotecario de alto riesgo. ¿Con qué finalidad? Comprarse la casa de sus sueños… aunque él todavía no es consciente que su firma – junto con la de muchos señores Smiths más – provocarán una serie de reacciones en cadena: desde los Estados Unidos hasta Europa, que terminará arrastrando bancos, instituciones financieras, y aquellos conocidos como los "muy grandes para dejar caer" a una crisis financiera. Gobiernos y sociedades han sido golpeados: una catástrofe financiera y económica de la cuál su impacto, consecuencias y final resulta difícil de calcular. La financiación de la economía ha provocado un sistema complejo con muchas variables y muy pocas reglas.

Hemos mencionado brevemente las consecuencias más drásticas que las políticas basadas solamente en créditos de consumo podrían provocar. Y hemos imaginado tan solo a un ciudadano / inversionista / consumidor, ¿pero qué ocurre con otros segmentos de la economía más complejos como pequeñas y medianas empresas que se han visto también involucradas en la siguiente fase de la crisis, es decir, la contracción del crédito? ¿Cuáles podrían ser las salidas de esta crisis?

En los años recientes hemos escuchado recetas y medicinas para salir de esta crisis: desde la inyección de capital en las venas de aquellas mismas instituciones que han provocado la crisis, hasta las recetas de austeridad, que han demostrado no tener los efectos esperados. No obstante, en el otro lado de la moneda, hay ideas y propuestas e incluso quienes que, en medio de esta volatilidad financiera, están trabajando para construir una economía real, basada en un sistema de producción y consumo que podemos llamar ético, sostenible y responsable. La historia reciente nos ha demostrado lo peligroso que puede ser actuar con pocos principios éticos o sin ellos. La opinión pública está cada vez más sensibilizada sobre esto y demanda nuevas reglas y criterios de evaluación (tanto en el sector de producción como de inversiones) que tomen en consideración el impacto medioambiental y social.

La intención de esta guía es ayudar a incrementar el número de gente "activa", es decir, aquella que es tanto consciente como responsable, y que no renuncia a las cosas buenas que la economía y finanzas pueden también proporcionarnos. Esta gente está liderando un proceso de cambio positivo.

De acuerdo con información sobre movimientos de capital hacia la Banca Ética e inversiones responsables, podemos decir que este proceso ya ha comenzado.

Las Finanzas Éticas y las Inversiones Responsables son temas en esta guía, donde no solo buscamos proveer de valores, números, nombres y propuestas válidas que inviten a tomar cambios en la manera de gestionar los ahorros e inversiones hacia maneras más sostenibles, sino que también buscamos sugerir ideas para futuras investigaciones.

1. Entendiendo qué son las Finanzas Éticas:

Definición, valores y prácticas para una nueva economía solidaria

"Los bancos son el símbolo de la crisis, el símbolo de la especulación, injusticia y la primera causa de la pobreza". Esta es una visión extremadamente simplificada de todo lo que no ha funcionado, pero a la vez es un sentimiento común en muchas personas hoy en día. Debemos ser cuidadosos en no generalizar y no caer en un fatalista "y por tanto nada va a cambiar". Debemos siempre distinguir entre los medios y fines.

Las finanzas* **no son ni buenas ni malas**. Son simplemente una herramienta que permite alcanzar un fin, que puede ser especulativo y sin considerar un bien colectivo (causando efectos negativos) o pueden ser utilizadas en una forma más colectiva y por el bien general (causando efectos positivos). El problema actual es que las finanzas han perdido su rol como medio para apoyar y promover actividades económicas llegando incluso a invadir negativamente las esferas sociales y democráticas.

FINANZAS:
Son las actividades relacionadas para el intercambio de distintos bienes de capital entre individuos, empresas o Estados

Una respuesta a esta actual crisis, no solo financiera sino también de valores, puede ser las "**Finanzas Éticas**". Con el fin de poder hablar sobre este tema, **primero deberemos hacernos algunas preguntas**, como:

1.1 ¿Qué entendemos por Finanzas Éticas?
1.2 ¿Qué tipo de instituciones proveen de estos servicios?
1.3 ¿Cuáles son los valores que las Finanzas Éticas promueven?
1.4 ¿Son las Finanzas Éticas sostenibles?

Así que, ¡comencemos a contestar estas preguntas!

1.1 ¿Qué entendemos por las Finanzas Éticas?



Las **Finanzas Éticas son** aquella actividad que…

- **Invierte el dinero en la gente y medioambiente**, apoyando acciones a favor de la sociedad y el medioambiente y desarrollando áreas de alto riesgo de exclusión social.
- **Provee créditos sin discriminación** basada en la riqueza, género, raza o incluso estado legal migratorio.
- Utiliza el **dinero como un medio** y no como un fin.

Las **Finanzas Éticas NO**:

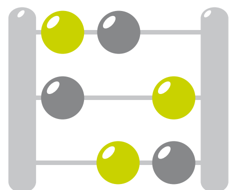
- Utilizan el dinero para especular.
- Utilizan el dinero para fines exclusivamente caritativos.
- Tienen como objetivo maximizar sus ganancias (a costa de alguien más)
- Apoyan actividades u organizaciones que no son sostenibles en términos sociales y/o medioambientales.

Podemos entonces describir a las Finanzas Éticas como una alternativa a las finanzas especulativas y de mercado, y por tanto, pueden ser una herramienta para obtener efectos positivos.

> ***"Las finanzas éticas tienen una visión de desarrollar las relaciones entre las personas y el medioambiente de manera más justa y equitativa en el marco de una economía real"***

Pasemos ahora a contestar nuestra segunda pregunta.

1.2 ¿Qué tipo de instituciones proveen de este tipo de finanzas?



Para contestar esta pregunta, podemos distinguir entre 3 tipos de instituciones:

- Bancos Éticos
- Cooperativas de Finanzas Éticas
- Cooperativas de Microcréditos

A continuación veamos qué distingue a una institución de la otra.

- **Bancos Éticos:** Un Banco Ético es un banco interesado en el impacto social y medioambiental que sus inversiones y préstamos tienen. **Los Bancos Éticos ofrecen la mayoría de los servicios que cualquier otro banco comercial pueda ofrecer**, como: cuenta de ahorros y cheques, tarjetas de débito y crédito, domiciliación de nómina, etc…

  Es importante no confundir a los Bancos Éticos con algunos productos éticos o sostenibles que algún banco comercial pueda ofrecer, ya que en este caso no todo el banco se considera como ético, sino solo el producto en cuestión.

- **Cooperativas de Finanzas Éticas:** Éstas son organizaciones gestionadas democráticamente. Proveen servicios financieros micro como: préstamos, cuentas de ahorro, seguros, envíos de remesas, etc… Su público **objetivo suele ser gente de bajos recursos y pequeños emprendedores.** Este tipo de cooperativas suelen tener servicios más limitados que los Bancos Éticos.

- **Cooperativas de microcrédito:** Este tipo de cooperativas suelen ofrecer únicamente **créditos de pequeñas cantidades** (lo que se entiende por "pequeña cantidad" varía de país a país). Su público objetivo puede ser gente excluida socialmente o de bajos recursos.

  Los préstamos suelen hacerse sin pedir un colateral a cambio. Uno de los mecanismos comunes utilizados en las cooperativas de microcrédito es el de prestar a través de grupo, es decir, un cierto número de individuos relacionados con la cooperativa sirven como garantía de que un préstamo será pagado. En caso que el préstamo no se pague, los miembros del grupo pagarán la deuda. Este tipo de mecanismo tiene muchas variantes.

Aunque todas las instituciones de Finanzas Éticas pueden estar de alguna u otra forma dentro de estos 3 tipos, estas instituciones no funcionan de la misma forma en todos lados. Es decir, una cosa es cómo están consolidados ellos como organización, y otra de qué manera trabajan con las finanzas éticas.

En el **siguiente cuadro te presentamos algunos enfoques** que los 3 tipos de instituciones éticas suelen trabajar.

Cuatro diferentes enfoques de trabajo para las instituciones éticas[1]

- **Finanzas alternativas:** Suponen el uso del dinero para causas sociales que combina el intercambio de equivalentes (valor) y reciprocidad (the use of the money for a social cause that combines the exchange of equivalents and reciprocity), con el fin de **colocar a las relaciones sociales en el centro de la actividad económica**. El objetivo principal es mover el dinero de los bancos comerciales a la economía alternativa.

- **Finanzas solidarias:** El dinero suele ser para **apoyar proyectos** que promuevan temas sociales y medioambientales en **áreas deprimidas y de alto riesgo de exclusión social**. Las finanzas solidarias están orientadas al desarrollo local.

- **Finanzas socialmente responsables:** El dinero se utiliza en **productos financieros**, considerando el impacto que dichas inversiones tiene a nivel social y medioambiental. En otras palabras, significa aplicar la responsabilidad social a las inversiones.

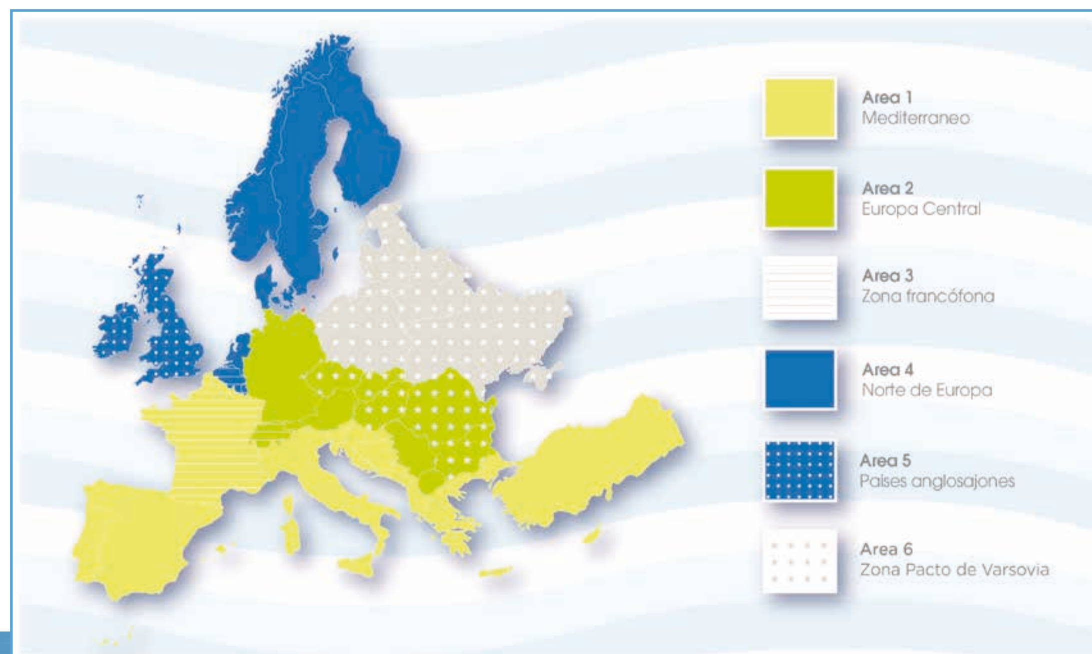
→

1 "La finanza etica in Europa. Attori, strumenti e pratiche per lo sviluppo del Nord e Sud del mondo", editado por Ucodep para el proyecto "Financing for development: raising awareness on alternative reswourses to promote Microfinance in the South" financiado por la Comisión Europea (ONG-ED/2002/019-576).

- **Finanzas mutualistas:** Suponen el **acceso al crédito sin discriminación** basada en la riqueza, género o raza. Este tipo de finanzas puede ser de diferentes formas, pero suelen tener un fuerte nexo con la comunidad y de compartir las garantías y riesgos entre la persona que solicita el crédito y quien lo otorga.

El común denominador es el **compartir ciertos valores** enfocados a lo social y medioambiental.

Paradigmas culturales de las Finanzas Éticas



Las Finanzas Éticas no tienen una sola historia, pero muchas dependen del área geográfica y el contexto cultural. En Europa, podemos hacer una distinción general en 6 diferentes áreas[2]:

Área 1: Mediterráneo, influenciado por la cultura católica.
Área 2: Europa central, influenciados por la filosofía de Steiner [3].
Área 3: Zona francófona, con fuerte tendencia hacia el cooperativismo y finanzas mutualistas.
Área 4: Norte de Europa, con una predilección hacia la responsabilidad social y medioambiental.
Área 5: Países anglosajones, se caracterizan por el desarrollo de fondos de inversión responsable.
Área 6: Países de la zona del "Pacto de Varsovia", donde las necesidades económicas y sociales con la caída de la URSS favorecieron la difusión de las micro-finanzas.

Como puedes ver, el movimiento de Finanzas Éticas incluye tantas prácticas como diferentes tipos de organizaciones.

Finalmente podemos decir que las Finanzas Éticas son ese pensamiento contemporáneo que tienen como objetivo utilizar el dinero como medio y no como fin, y manteniendo como meta principal a las personas y el bien común (o como dice el slogan de un banco ético: "El mayor interés es el mayor interés de todos"[4]).



1.3 ¿Cuáles son los valores que las Finanzas Éticas promueven?

Ahora, hablemos acerca de los **valores** que las Finanzas Éticas incitan.

Existe un **manifiesto europeo para la identificación de las instituciones de Finanzas Éticas**, desarrollado por **FEBEA**[5] , la Federación Europea de Bancos Éticos y Alternativos, que financia al sector no lucrativo, a los "**imbancables**"*, así como actividades culturales y medioambientales[6].

IMBANCABLE: Aquellos que están excluidos de la posibilidad de obtener servicios bancarios, ya sea porque no tienen ingresos suficientes o porque no pueden ofrecer garantías

2 Para ver el estudio completo: "Atlante ragionato della finanza etica europea", por Marco Gallicani, en colaboración con Alberto Lanzavecchia.
3 Rudolf Steiner (1861- 1925) fue un filósofo y reformista social austriaco. A él se le debe la educación Waldorf, agricultura biodinámica y la medicina antroposófica.
4 Banca Popolare Etica, Italia – La versión originan en italiano dice: "L'interesse più alto è l'interesse di tutti".
5 www.febea.org
6 Febea: ¿Qué diferencía realmente los bancos éticos de los tradicionales? Disponible en inglés: http://www.ethicalbankingeurope.com/sites/default/files/Definition%20Ethical%20Bank.pdf

Los **criterios de Finanzas Éticas** que **FEBEA** considera son:

- El **origen del dinero**: una institución de Finanzas Éticas no acepta dinero "sucio" que provenga de actividades ilegales, especulativas, o altamente contaminantes.

- El **destino del dinero**: los préstamos que hacen las instituciones de Finanzas Éticas están encaminadas a tener un impacto positivo en lo económico, social y medioambiental.

- Los **criterios y valores para el uso del dinero**: esto es, una gestión transparente de préstamos e información simétrica entre la institución y sus clientes. El modelo de negocio es el tradicional, en donde la mayoría de ahorros recogidos son utilizados para dar préstamos.

- La **gestión y objetivos de la institución de Finanzas Éticas**: una institución de este tipo no busca el lucro como un fin. Aunque una cierta ganancia es necesaria para asegurar la rentabilidad y sostenibilidad de la institución, las ganancias suelen ser reinvertidas en su mayor parte en los objetivos sociales que tenga la institución financiera ética.

Como ya hemos mencionado, al hablar sobre "Finanzas Éticas" podemos estar hablando de alguno de los 3 tipos distintos de instituciones relacionadas con esta actividad (mirar página 5), donde una de ellas eran los Bancos Éticos. Veamos a continuación **algunas de las diferencias principales entre un Banco Ético y un banco comercial**.

Bancos Éticos v.s. Bancos Tradicionales	
Bancos Éticos	**Bancos Tradicionales**
VALORES Operan con un claro conjunto de valores conocidos, aceptados y respetados en todos los niveles jerárquicos de la institución	**GANANCIAS** La actividad está subordinada a alcanzar severos objetivos cuantitativos, principalmente en cuota de mercados y ganancias
SOCIO-AMBIENTALES Busca obtener tanto ganancias financieras como sociales	**LUCRO** Se enfoca en obtener ganancias financieras
PARTICIPACIÓN DE GRUPOS DE INTERÉS La decisión de dónde invertir recae principalmente en los clientes (depositantes, acreedores) al elegir el proyecto donde quieren que se invierta	**DECISIONES CENTRALIZADAS** La estrategia de inversión y perfil de riesgo es establecido por la gerencia del banco
TRANSPARENCIA Se publica una lista con todos los proyectos que han recibido financiación	**SECRETISMO** No suelen proveer de información sobre el destino de sus fondos
VALORACIÓN DE IMPACTO iones que sus proyectos tienen una influencia positiva en la sociedad y el medio ambiente	**SIN VALORAR EL IMPACTO** Financia sin tomar en consideración la conducta ética del cliente, o el impacto que sus acciones puedan tener en la sociedad y/o medioambiente

Fuente: adaptación de "THE FINANCIAL CRISIS IMPACT ON ETHICAL FINANCIAL INSTITUTIONS", por Barbu Teodora Cristina and Boitan Iustina Alina, ASE Bucarest 2009

Todo esto suena muy bien pero… ¿**realmente las Finanzas Éticas pueden funcionar en el mundo real**?

Vamos a nuestra siguiente pregunta para poder contestar.

1.4 ¿Son las Finanzas Éticas sostenibles?



La pregunta es legítima y la respuesta es afirmativa.

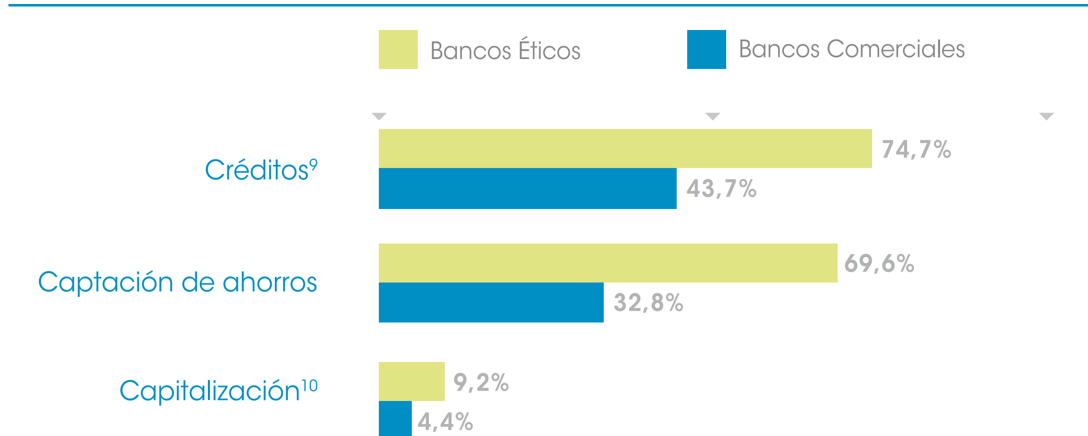
Durante años, desde el comienzo de la actual crisis, la eficiencia de las instituciones de Finanzas Éticas ha estado llamando la atención. De acuerdo con información obtenida durante 3 parámetros de tiempo[7] (después de la explosión de la crisis, antes de la crisis – 2003 a 2007, y el ciclo completo – 2003 a 2012), se puede ver que **los Bancos Éticos han seguido incrementando su volumen de actividad y estabilidad de sus activos**.

En concreto, considerado el periodo durante la crisis, los bancos éticos a nivel global:

- Ofrecen casi el **doble de crédito en proporción a sus bienes** que los **bancos sistemáticos**.
- Se **sostienen por sí mismos** principalmente a través de los ahorros de sus clientes.
- Tienen un **mejor nivel de capitalización**.
- Ofrecen una **mayor tasa de retorno en inversiones y niveles más bajos de volatilidad**.

Los Bancos Éticos de Europa también confirman un crecimiento en la captación de ahorros, así como en la estabilidad y el uso de su dinero, especialmente durante el periodo de la crisis (2008-2012), como se puede apreciar en la siguiente gráfica[8]:

Crecimiento en la captación de ahorros y uso del dinero entre Bancos Éticos y bancos comerciales (2008 - 2012)



Alianza Global por una Banca con Valores: Real Banking for the Real Economy: Comparing Sustainable Bank Performance with the Largest Banks in the World" (Octubre, 2013), Apéndice II - Sumarios de comparaciones financieras - Bancos europeos: www.gabv.org

Hasta ahora hemos hablado solo de la teoría de las Finanzas Éticas. ¡Ahora es momento de comenzar a ponerla en práctica!

Quizás en estos momentos tú te estés preguntando **cómo participar y ser parte de este tipo de finanzas**. Bueno, la respuesta se encuentra en el siguiente capítulo, así que te invitamos a pasar de página y continuar leyendo.

7 Reporte ""Real Banking for the Real Economy: Comparing Sustainable Bank Performance with the Largest Banks in the World", Octubre 2013, Alianza Global por una Banca con Valores (NL).

8 Bancos éticos incluidos en la tabla son: Alternative Bank Schweiz, Banca Popolare Etica, Group Crédit Coopératif, Cultura Bank, Ecological Building Society, GLS Bank, Merkur Cooperative Bank, Triodos Bank.
Bancos tradicionales incluidos en la tabla son: Banque Populaire CdE, Barclays, BBVA, BNP Paribas, Credit Suisse, Deutsche Bank, Group Crédit Agricole, ING Bank, Nordea, Royal Bank of Scotland, Santander, Société Générale, UBS , Unicredit Group.

9 Indica el porcentaje promedio de créditos en proporción a los activos totales

10 Indica el porcentaje promedio de capital y activos totales

2. ¿Como convertirme en un inversor responsable?



Estás pensando en dar el gran salto y poner tu dinero donde hace bien (y no solo a ti). Hay mucho que tú puedes hacer. Uno puede elegir entre Bancos Éticos, Cooperativas de Finanzas Éticas, así como organizaciones de microcréditos.

Los consumidores en general, y los inversores en particular son cada vez más conscientes de su propio poder: la posibilidad de tomar decisiones basadas en el impacto que sus inversiones tienen tanto en la sociedad como en el medio ambiente.

> ***“Invertir responsablemente es lo mismo que consumir con responsabilidad: son mecanismos alternativos para un desarrollo sostenible y con justicia social”***

…y como tal, es también una responsabilidad el elegir el intermediario financiero más apropiado y que sea consistente con los valores ya mencionados anteriormente.

El **inversor ético tiene una serie de opciones**: si quiere depositar sus ahorros o invertir en activos financieros como: cuenta de ahorros, cuenta corriente, depósitos a plazo, bonos, etc… En algunos casos, es también posible elegir el área donde los fondos serán utilizados: medioambiente, energía renovable, **Comercio Justo*** , cultura, actividades sociales, etc…

COMERCIO JUSTO: Comercio Justo es una relación de intercambio comercial basada en el diálogo, la transparencia y el respeto que busca una mayor equidad en el comercio internacional. Contribuye al desarrollo sostenible ofreciendo mejores condiciones comerciales y asegurando los derechos de los pequeños productores y trabajadores marginados, especialmente del Sur.

Ahora es tu turno: **¿cómo te puedes convertir en un inversor ético o responsable?**

Para convertirte en un **inversor responsable**, necesitas saber:

2.1 A qué institución dirigirte
2.2 Qué herramientas financieras existen para el inversor responsable

Exploremos a continuación cada uno de estos puntos.

2.1 A qué instituciones dirigirte



Dónde pones tu dinero hace diferencia. Te mostraremos algunas acciones que puedes llevar a cabo para decidir qué opción es la mejor para ti. **Te recomendamos tomar los siguientes pasos**:

Desde tu casa…

Paso 1: Reúne información

- Pregúntate a ti mismo **cuáles son los aspectos éticos más importantes para ti** y busca aquellas organizaciones que los promuevan, éstos pueden ser: derechos humanos, medioambiente, equidad de género, Comercio Justo….
- **Revisa la página web** (si tiene) de la institución que te interesa. Muchas veces la transparencia en la página es un indicador de la transparencia de la institución.
- **Contrasta distinta información**: no solo revisa análisis económicos en las noticias, sino que también mira los reportes anuales de la institución (busca también sus criterios sociales).
- Existen **páginas web que puntúan a los principales bancos e instituciones financieras** de acuerdo a criterios sociales y medioambientales. Algunos ejemplos son: www.moveyourmoney.org.uk, www.banksecrets.eu, www.fairbin.be y www.nonconimieisoldi.org.
- En los **anexos de esta guía podrás encontrar muchos ejemplos** de instituciones éticas y campañas relacionadas.

Cuando estés en las instituciones...

Paso 2: Pregunta directamente

Podemos utilizar las 5 preguntas de la campaña "No con mi dinero" de Banca Popolare Etica:

- ¿Cómo serán utilizados mis ahorros?
- ¿Qué es lo que el banco o la institución financiera hace con mi dinero?
- ¿Participa en el sistema especulativo?
- ¿Tiene alguna sucursal en un paraíso fiscal?
- ¿Cómo y en qué medida las ganancias provienen de una actividad tradicional de préstamo que apoya a la economía real y creación de trabajos, o cuánto proviene del **sistema bancario en la sombra***?

Si el personal está bien informado y te responde a tus preguntas de forma satisfactoria, probablemente te encuentres en el lugar correcto…

SISTEMA BANCARIO EN LA SOMBRA ("*SHADOW BANKING*"): Es el conjunto de entidades y/o prácticas financieras que suceden fuera del alcance de las entidades de regulación nacionales.

Finalmente...

Paso 3: Elige tu banco o cooperativa

Ya que has investigado y hecho las debidas preguntas, ahora tienes más información para elegir la institución que más te convenga. Para ello, te recomendamos elegir la que:

- Ofrece garantías de transparencia en su gestión del dinero y que te muestra dónde invierte tu dinero.
- Te ofrece respuestas e información a todas tus preguntas.

> *"Si comenzamos a dirigir nuestros ahorros e inversiones donde pueden tener un impacto positivo, ¡entonces juntos podemos hacer la diferencia!"*

¿Qué hacer en caso que no haya alguna institución de Finanzas Éticas en mi país?

Tu situación era la misma en muchos países donde hoy en día existen una o más instituciones de Finanzas Éticas. En algún momento, alguien decidió crear una. Tú puedes seguir sus pasos, o…

- Infórmate si en algún banco comercial alguno pueda ofrecer un producto o servicio ético. También, pueden haber otras iniciativas que aunque no sean instituciones de Finanzas Éticas en sí, persigan objetivos cercanos, como una caja de ahorro local.
- Consulta la página de FEBEA (www.febea.org), que mantiene contactos con organizaciones locales relacionadas con las Finanzas Éticas
- Hay muchas herramientas de inversión responsable en Internet, como las micro-finanzas en línea y crédito social. Para más información, puedes ir a la página 12

Ahora ya estás en la mitad del camino… ya sabes cómo elegir una buena institución… pero ahora necesitas conocer cuáles son algunos de los instrumentos a utilizar.

A continuación te mostraremos las **herramientas más comunes de las Finanzas Éticas**.

2.2 Qué herramientas financieras existen para el inversor responsable

En la sección anterior describimos cómo elegir a una institución de Finanzas Éticas. Ahora es momento de acercarnos a lo técnico, describiendo los tipos de productos y servicios que actualmente están en el mercado.

Considera que lo que ponemos aquí son solo ejemplos y que cada institución puede tener o no los que aquí mencionamos.

Básicamente, podemos considerar **3 herramientas financieras principales**:

a. Ahorros éticos
b. Capital social
c. Micro-finanzas en línea y préstamos sociales

Veamos con detalle qué son cada una.

a. Ahorros éticos



Además de los servicios bancarios estándar, como lo puede ser una cuenta de ahorros, una cuenta de depósito, o una cuente corriente, los Bancos Éticos **generalmente ofrecen a sus clientes productos dedicados a apoyar proyectos y organizaciones relacionadas con el Comercio Justo, cooperación al desarrollo, medioambiente, derechos humanos y economía solidaria**.

Estos productos pueden ser de distintas formas, aquí hay algunos ejemplos:

- **Certificados de depósito:** es un instrumento de inversiones fijo con los ahorros por un periodo de tiempo determinado, que permite a los bancos apoyar financieramente a proyectos al corto y mediano plazo. La ventaja es que tú puedes elegir el sector de las finanzas dónde destinar tu dinero.
- **Certificados de depósitos dedicados:** por lo general son tasas fijas directamente conectadas con Organizaciones No Gubernamentales para apoyar sus actividades.
- **Tarjeta de crédito afín:** este tipo de tarjeta te permite apoyar proyectos y/o ONGs cada vez que haces una compra con ella, sin que represente un coste adicional para ti y donde el banco dona un porcentaje a la organización con la cual la tarjeta esté conectada.

Algunos ejemplos…

Banca Etica (Italia): entre todos sus productos, ofrece 12 certificados de depósito conectados con ONGs que trabajan en cooperación, medioambiente, cultura, Comercio Justo. Sobre tarjetas de crédito, ofrece la tarjeta afín para apoyar organizaciones italianas o internacionales, como: Mani Tese, Intersos, Agesci, Amnistía Internacional y CTM Altromercato.

Credit Cooperatif (Francia): ofrece la posibilidad de apoyar con tus ahorros a 4 sectores del mundo de las ONGs y economías solidarias: Agir pour la planète (Actúa por el planeta: energía renovable, medidas para promover la conservación de la energía, protección al medioambiente); Agir pur une société plus juste (Actúa por una sociedad más justa: ayuda social y el derecho a la salud, cuidado infantil e inclusión social); y Agir pur entreprendre autrement (Actúa por hacer negocios de forma distinta: empresas sociales y cooperativas, Comercio Justo). Todas estas áreas, que comprehende a 19 organizaciones, están asociadas con la tarjeta de crédito Agir. Además, el sistema "Solidaridad juntos" permite al cliente hacer micro-donaciones por cada transacción.

Triodos Bank (España, Holanda, Bélgica, Reino Unido y Alemania): este Banco Ético ofrece cuentas de ahorro donde puedes donar parte o todo el **interés** acumulado a una de 23 organizaciones que están distribuidas en el área social, cultural y/o medioambiental.

Veamos otra herramienta financiera.

b. Capital social



Otra posibilidad para obtener algún retorno de nuestras propias inversiones y al mismo tiempo **apoyar en el desarrollo de acciones y actividades solidarias son aquellas ofrecidas a través de la capitalización**. Esto significa que **tú compras acciones de capital social de alguna cooperativa**.

> ***"Recuerda: Invertir en capital social es convertirse en cierta manera en dueño, o miembro de la cooperativa"***

Cuando compartes capital, contribuyes a fortalecer a la cooperativa e incrementar su capacidad al largo plazo. **El compartir los riesgos que tiene un negocio, ayuda para incrementar la conciencia e involucramiento**: te conviertes en accionista y como tal, debes asegurar que los objetivos sociales están siendo alcanzados a través de una gestión efectiva y transparente.

La suscripción popular de participaciones (Popular or open share distribution), es una forma de inversión de capital social donde el inversor se hace socio y accionista de la organización, y por lo tanto, **co-participante de las estrategias de la entidad**. Hay muchas formas distintas de compartir la titularidad dependiendo de la organización y el sector.

Otro ejemplo de participación financiera es aquella promovida por algunas tiendas de Comercio Justo y su recolección de ahorros a través de los miembros, que son a su vez utilizados para organizar actividades comerciales de las tiendas, así como para la pre-financiación de algunos proyectos de Comercio Justo.

Confiando tus ahorros a una tienda de Comercio Justo



Muchas tiendas de Comercio Justo permiten invertir en ellas adquiriendo participación en el capital, o teniendo un sistema de membrecía de ahorro, permitiendo así una mayor liquidez para las tiendas.

Tú como persona, puedes hacerte miembro de alguna tienda de Comercio Justo, y como tal, depositar tus ahorros ahí. La ventaja de esto es que las tiendas podrán financiar:

- Su actividad diaria.
- Proyectos de cooperación internacional ya sea directamente o a través de organizaciones de microcrédito.
- Importaciones y apoyar tanto el tema de la pre-financiación como un pago rápido a los productores.

En el caso italiano, la Asamblea General Italiana del Comercio Justo y Solidario (AGICES), tiene una red con más de 30.000 personas miembro y 90 organizaciones de Comercio Justo registradas [11].

c) Micro-finanzas en línea y préstamos sociales



Quizás en estos momentos estés pensando: "bueno…todo esto suena muy bien… pero en mi país no hay instituciones de Finanzas Éticas como las aquí mencionados… entonces… ¿qué puedo hacer yo?

Bueno, afortunadamente, ¡tenemos una respuesta para eso!

> ***"Recuerda: En internet puedes encontrar muchas herramientas que permiten apoyar financieramente a proyectos con impacto social y medioambiental"***

Básicamente, tienes **2 tipos de opciones por Internet**:

i. Micro-finanzas en línea.
ii. Peer-to-Peer o Entre pares.

Veamos cada uno y con algunos ejemplos.

i. Micro-finanzas en línea

Permite al prestamista elegir en primera persona dónde colocar su dinero.

Con este sistema, es posible financiar proyectos de micro-emprendedores en cualquier parte del mundo, con unas tasas de interés muy bajas para el prestatario (incluso por debajo del sistema bancario). Esto es debido a que hay una cadena más corta de intermediarios.

Para hacer micro-finanzas hay muchas posibilidades. Algunas son en colaboración

11 www.agices.org

directa con organizaciones de micro-finanzas o microcréditos locales, quienes canalizan el préstamo al micro-emprendedor y gestionan la devolución del préstamo.

Algunos ejemplos...



Kiva.org: está inspirada en la experiencia de microcréditos de Mohammed Yunus. Kiva utiliza el Internet y una red global de instituciones de micro-finanzas para canalizar préstamos, empezando por $ 25 dólares. Desde el 2005, en la red de Kiva hay 1.007.121 prestamistas dispuestos a dar en créditos $ 488.196.900 a través de 227 organizaciones de micro-finanzas en 73 países alrededor del mundo.

Myc4.com: esta es una organización danesa activa desde el 2007. Se centra en financiar pequeñas y medianas empresas africanas ofreciendo intereses a los prestamistas.

Babyloan.org: de Francia, se define a sí misma como "la primera plataforma social de micro-préstamos", y funciona de una forma similar que Kiva.



ii. *Peer-to-Peer* o Entre pares

Se le llama así porque **son préstamos sociales por Internet directamente entre personas**.

También se le conoce como **P2P**, y ha comenzado desde la crisis financiera del 2008 y la falta de crédito.

P2P trabaja principalmente entre individuos, que suelen ser de un mismo país (tanto por implicaciones de lengua como legales, aunque está evolucionando rápidamente), y se hace a través de Internet. **Las tasas de interés y plazos de pago se negocian directamente entre prestamista y prestatario.**

> ***"Con P2P, para el inversor la tasa de interés recibida es más alta que el que recibiría por sus ahorros en un banco, y para el prestatario es más barato que el interés de un préstamo bancario"***

El inversor puede elegir en qué proyecto invertir su dinero y puede obtener una actualización y contacto directo cada vez que lo deseé con el prestatario. Al mismo tiempo, suele haber un tope máximo (por lo general una cantidad pequeña) para invertir en cada proyecto, de esta forma se divide y reduce el riesgo.

Algunos ejemplos...



Zopa.com: actúa como un intermediario entre prestatarios y personas que deseen ofrecer préstamos. Nace en el Reino Unido en el 2005 y actualmente está también presente en Estados Unidos e Italia, bajo el nombre de www.smartika.it.

Fundingcircle.com y fundingknight.com: ambas promueven "préstamos públicos (*crowd lending*)" entre individuos y pequeños negocios. Trabajan de forma similar a Zopa, aunque el público objetivo de los préstamos es distinto (pequeños negocios). Éste podría ser un buen modelo como plataforma de créditos para el Comercio Justo.

Te hemos mostrado las principales herramientas de las Finanzas Éticas, junto a algunas de las instituciones que las utilizan. **¡Ahora te toca a ti acercarte a estas iniciativas y comenzar a cambiar el sistema!**



Conclusiones:



En esta guía hemos mostrado un marco general sobre las Finanzas Éticas en Europa, así como algunos ejemplos y sugerencias, deseando haber compartido el conocimiento necesario para aquellos que desean comenzar a dar un uso benéfico para la sociedad a través de sus ahorros. La crisis financiera y los consecuentes impactos negativos en la sociedad han generado que la gente reflexione sobre la necesidad urgente de regular el actual sistema financiero y dirigirnos hacia una economía basada en valores.

Tenemos que difundir más y más los valores de las Finanzas Éticas en el actual sistema financiero, ya que éstas han logrado demostrar en los últimos años la validez y practicidad de sus ideas, ofreciendo respuestas a la población y negocios que en repetidas ocasiones pueden quedar fuera del sistema bancario. Algunas estadísticas presentadas en esta guía sugieren que hay un proceso de consolidación tanto de las Finanzas Éticas como de las inversiones socialmente responsables. En estos momentos podemos comenzar a encontrar respuestas que nos dicen que es apropiado el tener una economía real basada en el compromiso de las personas, en una responsabilidad corporativa verdadera, y una innovación que viene del compartir y aliarse.

Anexo I - Instituciones de Finanzas Éticas en Europa

A continuación mostramos una lista bastante parcial sobre diferentes instituciones de Finanzas Éticas en diversos países. Una lista más comprehensiva puede encontrarse en la página web de PRICE (www.thepriceproject.org).

Nombre: Banca Popolare Etica
País: Italia
Origen: Comenzó a operar en 1999, con una historia que comienza desde abajo: el compromiso de miles de ciudadanos y organizaciones que decidieron comenzar una institución de crédito inspirada en las Finanzas Éticas.
Criterios: *Banca Etica* financia actividades medioambientalmente sostenibles, asociaciones de voluntarios y proyectos de cooperacion en países en vías de Desarrollo. Todo el trabajo de este banco es siguiente los principios de las Finanzas Éticas y la Responsabilidad Social Corporativa.
Miembros: Hoy tiene más de 37.000 miembros, de los cuales 6.000 son organizaciones de la sociedad civil y cooperativas.
Página web: www.bancaetica.org

Nombre: COOP57
País: España
Origen: Comenzó en Cataluña cuando un grupo de trabajadores de una editorial que estaba por cerrar estaba peleando por sus puestos de trabajo. Cuando la editorial finalmente cerró sus puertas, algunos ex-trabajadores crearon un fondo con su propio dinero para apoyar proyectos que crearían trabajos con calidad.
Criterios: COOP57 ofrece préstamos únicamente a sus miembros. Los proyectos que COOP57 apoya son aquellos que tienen un interés social, son locales, tienen una gestión democrática, generan trabajos estables, tienen una distribución económica equitativa y son sostenibles social y medioambientalmente.
Miembros: Tiene 275 miembros que vienen de sectores como: cooperación, medioambiente, educación, movimientos sociales, etc…
Página web: www.coop57.coop

Nombre: FIARE
País: España
Origen: FIARE es un agente exclusivo de *Banca Popolare Etica*, S. Coop., que es un Banco Ético de Italia. FIARE nace de la necesidad de muchos españoles por decidir dónde deberían de ser invertidos sus ahorros con el fin de crear una economía y sociedad donde las personas son el objetivo y el dinero es solo el medio.
Criterios: FIARE apoya aquellos proyectos que tienen un impacto positivo en la sociedad. Cada caso es evaluado independientemente para asegurarse que los valores de los proyectos coinciden con aquellos de FIARE y sus miembros.
Miembros: actualmente FIARE tiene casi 5.000 miembros, tanto entidades legales como personas.
Página web: www.proyectofiare.com

Nombre: Credit Cooperatif and La Nef
País: Francia
Origen: *Credit Cooperatif* es una institución financiera que tiene sus raíces en cooperativas financieras ligadas con el gremio de la artesanía.
Criterios: Además de su propia operatividad, Crédit Coopératif apoya a La NEF, una cooperativa bancaria basada en el trabajo de Steiner, que tiene una actividad muy diversa incluyendo iniciativas solidarias, microcréditos y apoyo a muchos inversores pequeños.
Página web: www.credit-cooperatif.coop, www.lanef.com

Nombre: Club Cigale (*Club of Investisseurs pour une Alternative Management Local et de l'Epargne*).
País: Francia
Origen: Los "*Cigales*" son asociaciones para la Gestión de inversiones y ahorros alternativos locales, fundado en Francia en 1983 y trabaja en el área de capital de riesgo y solidaridad local.
Criterios: Nace con el fin de apoyar proyectos con poco capital y sin colateral.
Página web: www.cigales.asso.fr

Nombre: MAG (*Mutual Self-Management Organisation*)
País: Italia
Origen: Los MAGs son pequeñas empresas basadas en los principios como la solidaridad y gestión democrática del dinero, que comenzaron en los 70 para apoyar a emprendedores considerados como "imbancables" de acuerdo a los parámetros de bancos comerciales. Los MAG sufrieron una reestructuración en los 90 por la Ley de Consolidación Bancaria, que los llevaron a final de esa década ser parte de *Banca Popolare Etica.* [1]
Criterios: Todos los MAGs están suscritos en el "Manifiesto de las finanzas mutualistas", aprobado por la coordinación MAGico en 2010 en Turín.
Miembros: Mag Mutua y Mag Servizi (Verona), Mag 2 Finance (Milán), Mag 4 Piemonte (Torino), Mag 6 (Reggio Emilia), Mag Venecia, Mag Florencia, Mag Roma

Nombre: JAK Medlemsbank
País: Suecia
Origen: JAK viene del sueco "*Jord Arbete Kapital*", que en español significa "Trabajo, Tierra y Capital". El nombre sugiere que estos factores son los 3 principios de la economía real.
Criterios: Es un banco gobernado por sus miembros, cada uno con una acción y que tienen el mismo peso de decisión que el Consejo Directivo. JAK tiene una posición crítica hacia la economía especulativa. JAK ofrece créditos sin intereses y tiene un modelo financiero basado en transferencias gratuitas para ahorros y préstamos.
Miembros: actualmente tiene 35.000 miembros que se prestan dinero mutuamente.
Página web: www.jak.se



1 "What is Ethical Finance", by Riccardo Milano - from the "Understanding Finance" short guide series promoted by Fondazione Culturale Responsabilità Etica and the monthly magazine Valori.

Anexo II - Redes de Finanzas Éticas en Europa

A continuación una lista con algunas de las principales redes internacionales de Finanzas Éticas.

Nombre: SEFEA (*Société Européenne de Finance et Ethique Alternative*)
País: Bélgica
Origen: Es una cooperativa fundada en 2002 por 10 miembros de FEBEA.
Criterios: SEFEA apoya y promueve el desarrollo de la economía solidaria y Finanzas Éticas en Europa. Ofrece ayuda financiera y asesoría a instituciones éticas o que están en el proceso de serlo, a través de instrumentos financieros como préstamos a mediano y largo plazo, aportación de capital, fondos de inversión para cooperacion y otras herramientas para ayudar a financiar a los principales actores de Comercio Justo.
Miembros: Actualmente tiene 29 miembros y un capital de € 4.177.000.
Página web: http://www.ethicalbankingeurope.com/content/sefea-european-ethical-and-alternative-financing-company

Nombre: FEBEA (*Fédération Européenne des Banques et Ethiques Alternatives*)
País: Bélgica
Origen: Es una ONG fundada en Bruselas en el 2001 por la Cooperative Credit (Francia), Caisse Solidaire du Nord - Pas de Calais (Francia), Crédal (Bélgica), Hefboom (Bélgica), Banca Etica (Italia) y TISE (Polonia).
Criterios: FEBEA es el lugar de intercambio de instrumentos financieros, así como un laboratorio capaz de contribuir a iniciativas europeas ya existentes y animar el crecimiento de nuevas iniciativas en el terreno de las Finanzas Éticas en Europa.
Miembros: Tiene un total de 23 miembros, divididos en 10 países de la Unión Europea y 2 países vecinos (Suiza y Noruega), actualmente incluye: 13 bancos, 5 cooperativas de ahorro, 4 empresas de inversión y 1 fundación de un banco (en el 2012).
Página web: http://www.ethicalbankingeurope.com/

Nombre: I.N.A.I.S.E. *International Association of Investors in the Social Economy*
País: España
Origen: Ha operado en Europa desde 1989 y tiene una de las experiencias más significativas de crédito alternativo. Fundado en Barcelona por 7 organizaciones.
Criterios: Las políticas de inversión de INAISE promueven el desarrollo de organizaciones y empresas enfocadas a: 1) medioambiente, desarrollo sostenible, energías renovables, 2) economía social, 3) servicios sociales y de salud, 4) Comercio Justo y microcréditos, y 5) Educación, formación y cultura.
Miembros: actualmente cuenta con 46 miembros de 18 países e incluye bancos, instituciones financieras, cooperativas, ONGs, fundaciones, capital riesgo y fondos de garantía. Inversores sociales de todo el mundo se reúnen para intercambiar experiencias, diseminar información y demostrar que el dinero puede contribuir a generar un cambio social y un ambiente positive.
Página web: www.inaise.org

Nombre: GABV - *The Global Alliance for Banking on Values*
Origen: es una organización por membrecía fundada en 2009 por algunos de los bancos líderes sostenibles de Asia, África, Australia, Latinoamérica, Norteamérica y Europa.
País: Holanda
Criterios: todos cumplen con los principios bancarios sostenibles y comparten un compromiso para encontrar soluciones globales a problemas internacionales, así como promover una alternativa viable y positiva al actual sistema financiero. Estas organizaciones creen que debemos mejorar la calidad de vida de todos, reconociendo que somos económicamente interdependientes y responsables por las presentes

y futuras generaciones. Los miembros de esta red tienen que cumplir 3 criterios: 1) son bancos independientes y registrados enfocados al cliente minorista, 2) tienen un balance mínimo de $ 50 millones, 3) deben de estar comprometidos con la banca social y la triple línea de: gente, planeta y ganancias.
Miembros: entre los miembros hay bancos de micro-finanzas en mercados emergentes, cooperativas de crédito, bancos comunitarios y Bancos Éticos financiando empresas sociales, medioambientales y culturales.
Página web: www.gabv.org

Nombre: FETS - *Financiación Ética y Solidaria*
País: España
Origen: es una asociación que reúne entidades de segundo nivel del tercer sector y la economía social, promoviendo negocios éticos en España desde 1999.
Criterios: sensibiliza y hace actividades sobre el uso del dinero, promoción de circuitos que ofrecen productos y servicios para negocios éticos, así como nuevas iniciativas de acción social. Miembros: FIARE, COOP 57, Oikocredit y Triodos Bank.
Página web: www.fets.org

Nombre: Finansol
País: Francia
Origen: Es una asociación que promueve la inversión sostenible. En 1997 creó el sello Finansol para distinguir ahorros solidarios de otro tipo de ahorros convencionales. Este sello está diseñado para productos financieros y no para las instituciones que lo utilizan.
Criterios: Las características necesarias para usar el sello son: inclusión social, vivienda, medioambiente y cooperación internacional. Entre los productos certificados tenemos libros , seguros de vida, fondos de inversión, fondos de ahorro, bonos, microcréditos, depósitos, empresas de inversión, etc…. Con más de 120 productos certificados, hoy Finansol agrupa a casi todos los actores de las Finanzas Éticas en Francia.
Página web: www.finansol.org

Anexo III - Campañas

A continuación te mostramos algunas de las campañas más mediáticas que te invitamos a conocer más de cerca.

Move your Money (www.moveyourmoneyproject.org)
Esta campaña comenzó en el 2009 con el objetivo de empoderar tanto a individuos como a instituciones respecto a temas financieros: la idea es mover tus ahorros de bancos comerciales a instituciones financieras éticas o cooperativas de crédito. Desde 2009 aproximadamente 9,6 millones de personas se han unido a la campaña moviendo sus ahorros. Esta campaña se ha esparcido de Estados Unidos a Inglaterra, y ahora está comenzando a sonar incluso en Francia.

Banxodus (www.banxodus.org)
Este portal ayuda a los inversores a encontrar cooperativas de crédito y bancos que son más transparentes y sensibles a temas éticos en las finanzas. Si buscas cambiar de banco, puedes buscar en este portal tu mejor opción. La información está basada en "fuentes grupales (crowdsourcing)". Actualmente Banxodus tiene una base de datos con más de 7.500 bancos.

Not with my money (www.nonconimieisoldi.it)
Esta es una campaña promovida por la Fundación Cultural de Responsabilidad Ética (FCRE) y Banca Popolare Etica. El objetivo de dicha campaña es estimular en los ciudadanos europeos una reflexión sobre las causas de esta actual crisis y su rol que podrían tener en la misma. ¡Cambia tu rol! Deja de ser un ahorrador inconsciente y conviértete en un ahorrador responsable, para poner fin a prácticas especulativas. Not with my money ayuda a los inversores a entender que también comparten responsabilidades cuando depositan su dinero en bancos no éticos, que quizás puedan tener tasas de interés muy rentables, pero que ocultan los costes de tomar decisiones poco éticas. La campaña anima a las personas a pasar la información que aprenden a otros que todavía no son conscientes, a que revisen a dónde va realmente su dinero y que decidan cuál debe ser el destino.

Error104.it – System Error: Will the system change you or you change it?
(www.microfinanza-italia.org/saveforgood)
Error 104 es una campaña internacional y de sensibilización que comenzó en España en el 2008, y ahora está también operando en Italia y otros países. La campaña pide a ahorradores, empresas y autoridades locales que conozcan lo que son las Finanzas Éticas y que las promuevan, incluido las micro-finanzas, microcréditos, etc… La idea es utilizar estos recursos económicos para el desarrollo local, más que la acumulación de bienes en unos cuantos individuos.

Finanzas Éticas (www.finanzaseticas.org)
Esta es una campaña liderada por la ONG española SETEM. La campaña busca mostrar a la gente lo que los bancos NO éticos pueden llegar a hacer con nuestro dinero. La campaña no se detiene aquí, sino que muestra también alternativas, como: Banca Ética y consumo responsable.

Bank secrets (www.banksecrets.eu)
Es una campaña internacional que provee de información sobre los bancos. Esta campaña comenzó en el 2009 por diversas organizaciones: Recommon (Italia), Platform (Reino Unido), Urgewald (Alemania), Les amis de la terre (Francia), SETEM (España), Netwerk Vlaanderen (Bélgica). Su página web es una base de datos bastante extensa que contiene información sobre bancos privados operando en Europa, tiene: información general, así como un mapa y tipos de inversiones. La página web te permite actuar inmediatamente ya que tiene algunas aplicaciones que te permiten escribir cartas directamente a los bancos, un listado de preguntas que hacer a los bancos, y un listado de Bancos Éticos en Europa, así como instrucciones para "entrar en acción" para crear un punto de información en tu propia ciudad.

Fairfin (www.fairfin.be)
Esta es la página web de Netwerk Vlaanderen, la organización belga que desde los 80 trabaja en temas de sostenibilidad, finanzas y uso ético del dinero. Ha hecho varias campañas de sensibilización sobre las relaciones entre los bancos y armas, y bancos y medioambiente. En su página web tiene un barómetro que permite medir a diversos bancos en cuanto a indicadores sostenibles.

Bibliografía:

- "*Fair Bank Guide*" por Oxfam Novib, Amnistía Internacional, Holanda, Sindicato de trabajadores holandeses FNV y Amigos de la tierra Holanda www.eerlijkebankwijzer.nl
- Alianza Global por una Banca con Valores, "*Real Banking for the real economy: Comparing Sustainable Bank Performance with the Largest Banks in the World*" (Octubre 2013) www.gabv.org
- WFTO-EUROPA REPORTE ANUAL 2011/2012 http://www.wfto.com/index.php?option=com_content&task=view&id=26&Itemid=109
- A.Baranes, R. Milano, "*Guida per i Risparmiatori, come investire per lo sviluppo nei paesi del Sud del Mondo*", publicación realizada durante el proyecto europeo "*Save for Good: mobilizing european actors to build global inclusive financial sectors in developing countries*" ONG/ED/2007/135-827. Ref. 106, *finanziato dalla Commissione Europea - Ufficio Europe Aid*, coordinado por SETEM y Ucodep, publicado en 2009 y disponible en el sitio web RITMI http://www.microfinanza-italia.org/saveforgood/Guida_Risparmiatori.pdf
- "*La finanza etica in Europa Attori, strumenti e pratiche per lo sviluppo del Nord e Sud del Mondo*", editado por Ucodep en el proyecto "*Financing for development:raising awareness on alternative resources to promote Microfinance in the South*" ONG-ED/2002/019-576". 2013
- M. Gallicani, "*Atlante ragionato della finanza etica europea*", en colaboración con Alberto Lanzavecchia, proyecto de investigación liderado por *Banca Popolare Etica* para el departamento de Ciencia y Economía "*Marco Fanno*", Diciembre, 2012.
- S. Grillo, "*Fair Trade e Finanza Etica, una sinergia possibile*", por Fondazione Culturale Responsabilità Etica, en el marco del Proyecto PRICE: Fomentando la Inversión y Comercio Responasble en Europa (DCI-NSAED/2012/280-993), 2013.
- R. Milano, "*La Finanza Etica*", parte de la colección "*Understanding Finance*", un proyecto de la *Fondazione Culturale Responsabilità Etica y Valori,* disponible en el sitio web: www.fcre.it and www.valori.it
- R.Milano, colección "*Understanding Finance*", proyecto de la *Fondazione Culturale Responsabilità Etica y Valori*, disponible en el sitio web: www.fcre.it y www.valori.it
- Sven Giegold (Ed.)/ Malte Arhelger, *A Green Programme for Social and Solidarity Economy in the European Union*, Extracto preliminary, 7 de abril de 2011, *The Greens, European Free Alliance*.
- L.Bellavita, A. Fantuzzo, F. Ielasi, L. Poletti, P. Righini, M. Spedaletti, editado por U. Biggeri y G. Tagliavini, "*Manuale di Finanza Popolare. Competenze e sensibilità adeguate per affrontare i problemi finanziari della famiglia in tempi di crisi e non solo*", Venecia, EIF-e.book, 2012
- Altreconomia, "*Lo speculatore inconsapevole*" www.altreconomia.it
- V.Vandemeulebroucke, K. Beck, "*Networking social finance*", una colaboración de INAISE y el instituto para la Banca Social, 2010

Sitios web:

Italia

- Banca Popolare Etica - www.bancaetica.com
- Vizi Capitali - www.vizicapitali.it
- Non Con I Miei Soldi - www.nonconimieisoldi.it
- Save for good - www.microfinanza-italia.org/saveforgood/index.php

España

- Finanzas Éticas - www.finanzaseticas.org
- Banca Limpia - www.bancalimpia.com
- GAP - www.gap.org.es
- Banca Ética - Información y difusión - www.infobancaetica.wordpress.com
- REAS - www.economiasolidaria.org
- Triodos Bank - www.triodos.es
- FIARE - www.proyectofiare.com

Bélgica

- Fédération Européenne des banques Ethiques et Alternatives - www.febea.org
- FairFin - www.fairfin.be/en

Holanda

- Global Alliance for Banking on Values - www.gabv.org

Reunido Unido

- Move your money - www.moveyourmoney.org.uk
- Banxodus - www.banxodus.org
- Robin Hood Tax - www.robinhoodtax.org

Unión Europea

- BankTrack - www.banktrack.org
- Control arms - www.controlarms.org
- It's not our debt - www.debtireland.org/news/2013/09/26/its-not-our-debt-photo-campaign-for-international
- Bank Transfer Day - www.facebook.com/Nov.Fifth



 Cardenal Silíceo, 22 - 28002 - Madrid - Spain

 +34 914 15 54 05

 projects@copade.org

 www.thepriceproject.org